



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 284]

नई दिल्ली, सोमवार, जुलाई 30, 2018/श्रावण 8, 1940

No. 284]

NEW DELHI, MONDAY, JULY 30, 2018/SHRAVANA 8, 1940

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

### अधिसूचना

मुम्बई, 30 जुलाई, 2018

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल)

(दूसरा संशोधन) विनियम, 2018

सं. सेबी/ एल. ए. डी. - एन.आर. ओ./ जी. एन./ 2018/27.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्,-

- इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2018 कहा जाएगा।
- ये विनियम 1 अप्रैल, 2019 को प्रवृत्त होंगे।
- भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,-
  - विनियम 2 में, उप-विनियम (1) में, खंड (छग) का लोप हो जाएगा;
  - अध्याय 3 का लोप हो जाएगा;
  - विनियम 17 में, उप-विनियम (1) में, खंड (ठ) और (ड) का लोप हो जाएगा;
  - विनियम 18ख का लोप हो जाएगा;
  - विनियम 26 में, खंड (xiv) का लोप हो जाएगा;

- (VI) विनियम 27 में, चिह्नों और शब्द “, यथास्थिति,” का लोप हो जाएगा;
- (VII) अनुसूची-I में,-
- i. प्ररूप ख का लोप हो जाएगा;
  - ii. प्ररूप ग का लोप हो जाएगा;
  - iii. प्ररूप गक का लोप हो जाएगा;
- (VIII) अनुसूची-II में, चिह्नों, अंक और शब्दों “(6) झूठी अथवा भ्रामक विवरणियां : स्टाक दलाल आवश्यक विवरणियाँ प्रस्तुत करने में उपेक्षा नहीं करेगा, चूक नहीं करेगा अथवा उन्हें प्रस्तुत करने से इंकार नहीं करेगा तथा वह बोर्ड और स्टाक एक्सचेंजों को प्रस्तुत की जाने वाली किसी अपेक्षित विवरणी में कोई झूठा अथवा भ्रामक विवरण नहीं देगा।” के पश्चात् दिए हुए सभी शब्दों, चिह्नों और अंकों का लोप हो जाएगा;
- (IX) अनुसूची-III में, खंड-II का लोप हो जाएगा;
- (X) इन विनियमों में, शब्द और चिह्न “या उप-दलाल”, जहाँ कहीं भी दिए हुए हों, का लोप हो जाएगा;
- (XI) इन विनियमों (जिनमें इन विनियमों का नाम भी शामिल है) में, शब्द और चिह्न “और उप-दलाल”, जहाँ कहीं भी दिए हुए हों, का लोप हो जाएगा।

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असा./159/18]

**पाद टिप्पण :**

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, का.आ. सं. 780(अ), 23 अक्तूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. मूल विनियम तत्पश्चात् :
  - (क) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं. 939(अ), द्वारा 28 नवम्बर 1995
  - (ख) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 13(अ), द्वारा 5 जनवरी 1998
  - (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 75(अ), द्वारा 21 जनवरी 1998
  - (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 1078(अ), द्वारा 16 दिसम्बर 1998
  - (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 541(अ), द्वारा 6 जुलाई 1999
  - (च) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 234(अ), द्वारा 14 मार्च 2000
  - (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा 28 मार्च 2000

- (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 787(अ), द्वारा 30 अगस्त 2000
- (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा 29 मई 2001
- (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 1128(अ), द्वारा 15 नवम्बर 2001
- (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 220(अ), द्वारा 20 फरवरी 2002
- (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा 27 सितम्बर 2002
- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1095(अ), द्वारा 23 सितम्बर 2003
- (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, फा.सं. भाप्रविबो/ विधि/ 20795 / 2003, द्वारा 20 नवम्बर 2003
- (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा 10 मार्च 2004
- (त) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1235(अ), द्वारा 1 अगस्त 2006
- (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1447(अ), द्वारा 7 सितम्बर 2006
- (द) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1600(अ), द्वारा 25 सितम्बर 2006
- (ध) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा 26 मई 2008
- (न) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त 2008
- (प) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/11/167759, द्वारा 29 जून 2009
- (फ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर 2009
- (ब) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/06/1097, द्वारा 13 अप्रैल 2010
- (भ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना फा. सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/01/11486, द्वारा 6 अप्रैल 2011

- (म) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा 19 अप्रैल 2011
- (य) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/19/26273, द्वारा 17 अगस्त 2011
- (यक) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/01/8129, द्वारा 5 अप्रैल 2013
- (यख) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/25/24775, द्वारा 27 सितम्बर 2013
- (यग) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा 23 मई 2014
- (यघ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/15/1671, द्वारा 8 अक्तूबर 2014
- (यङ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2015, अधिसूचना सं. सेबी/एलएडी-एनआरओ/जीएल/2015-16/017, द्वारा 8 सितम्बर 2015
- (यच) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037, द्वारा 6 मार्च, 2017 [तारीख 29 मार्च, 2017 को अधिसूचित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/038 के साथ पठित]
- (यछ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/005, द्वारा 13 जुलाई 2017
- (यज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2018, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/03, द्वारा 13 मार्च 2018

को संशोधित हुए थे।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 30th July, 2018

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

#### (STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS) (SECOND AMENDMENT) REGULATIONS, 2018

**No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/27.**—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, namely,—

1. These regulations shall be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2018.
2. These regulations shall come into force on April 01, 2019.

## 3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,–

- (I) in Regulation 2, in sub-regulation (1), clause (gc) shall be omitted;
- (II) Chapter III shall be omitted;
- (III) in Regulation 17, in sub-regulation (1), clauses (l) and (m) shall be omitted;
- (IV) Regulation 18B shall be omitted;
- (V) in Regulation 26, clause (xiv) shall be omitted;
- (VI) in Regulation 27, -
  - i. the words and symbol “, as the case may be” shall be omitted;
  - ii. the words “or sub-broker” shall be omitted
- (VII) in Schedule I, -
  - i. Form B shall be omitted;
  - ii. Form C shall be omitted;
  - iii. Form CA shall be omitted;
- (VIII) in Schedule II, all words, symbols and numbers after the words and symbol and number, “(6) False or Misleading Returns: A stock-broker shall not neglect or fail or refuse to submit the required returns and not make any false or misleading statement on any returns required to be submitted to the Board and the stock exchange.”, shall be omitted;
- (IX) in Schedule III, clause II shall be omitted;
- (X) in the regulations, the words “or a sub-broker” wherever they occur shall be omitted;
- (XI) in the regulations, including the title of the regulations, the words, symbols and number “and sub-broker” wherever they occur shall be omitted.

AJAY TYAGI, Chairman

[ADVT.-III/4/Exty./159/18]

**Footnote:**

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992 *vide* S.O. No. 780 (E).

2. The Principal Regulations were subsequently amended on:

- (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* S.O. No. 939 (E).
- (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No. 13 (E).
- (c) January 21, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No. 75 (E).
- (d) December 16, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. No. 1078 (E).
- (e) July 6, 1999 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* S.O. No. 541 (E).
- (f) March 14, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. No. 234 (E).

- (g) March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 278 (E).
- (h) August 30, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 787 (E).
- (i) May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
- (j) November 15, 2001 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 1128 (E).
- (k) February 20, 2002 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No. 220 (E).
- (l) September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045 (E).
- (m) September 23, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1095 (E).
- (n) November 20, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide F. No. SEBI /LAD /20795 /2003.
- (o) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (p) August 1, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1235 (E).
- (q) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1447 (E).
- (r) September 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1600(E).
- (s) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
- (t) August 11, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub Brokers) (Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LADNRO/GN/2008/20/134766.
- (u) June 29, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/ GN/2009- 10/11/167759. (v) November 19, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/GN/2009-10/21/183853.
- (w) April 13, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub Brokers) (Amendment) Regulations, 2010 vide Notification No. LADNRO/GN/2010-11/06/1097.
- (x) April 6, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. F. No. LAD – NRO/ GN/ 2011 – 12/01/11486.
- (y) April 19, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/03/12650.
- (z) August 17, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/19/26273
- (za) April 5, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/01/8129

(zb) September 27, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2013 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/25/24775

(zc) May 23, 2014 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089

(zd) October 8, 2014 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2014 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2014-15/15/1671

(ze) September 8, 2015 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers)(Amendment) Regulations, 2015 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2015- 16/017

(zf) March 6, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2016- 17/037 read with March 29, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2016- 17/038

(zg) July 13, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers)(Amendment) Regulations, 2017 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2017- 18/005

(zh) March 13, 2018 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers)(Amendment) Regulations, 2018 *vide* Notification No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/03.